

**DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.**

**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES  
SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

**RELACIÓN DE SIGLAS Y ABREVIATURAS**

<b>CONTENIDO</b>	<b>SIGNIFICADO</b>
La Compañía	<b>DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.</b>
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
IASC	Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad
IVA	Impuesto al valor agregado
IRF	Impuesto retenido en la fuente
IR	Impuesto a la renta
Nº	Número
NCI	Normas de control interno
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
RO	Registro oficial
SRI	Servicio de Rentas Internas
UAFE	Unidad de Análisis Financiero Económico
USD	Dólares de los Estados Unidos de América

**ÍNDICE**

<b>CONTENIDO</b>	<b>Página</b>
Siglas y abreviaturas utilizadas	
<b>INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE</b>	
Dictamen profesional de los Auditores Independientes	3
Estados de situación financiera	7
Estados de resultados	8
Estados de cambios en el patrimonio	9
Estados de flujos de efectivo	10
Notas a los estados financieros	12 en adelante



**INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

Cuenca, 07 de Octubre de 2019

A la Junta General de Socios de:

**DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.**

**INFORME SOBRE LA AUDITORÍA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**Opinión modificada con salvedades**

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.**, al 31 de Diciembre del 2018, que comprenden el estado de situación financiera, estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, a excepción de los efectos de la situación descrita en la sección de Fundamento de la Opinión Modificada con Salvedades de nuestro informe, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.** Al 31 de Diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías.

**Fundamento de la opinión modificada con salvedades**

No hemos podido confirmar los saldos presentados en los estados financieros en las cuentas:

"1.1.02.08.01 Anticipo a proveedores" por el valor de USD 55.729;

"2.2.03. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONE" por el valor de USD 1.662.709;

La Compañía presenta: "1.2.07.01.04 Financiera del Austra Fidasa" por el valor de USD 28.259, sin embargo esta inversión fue transferida a Novo&Associates (USA) LLC, en años anteriores.

"1.2.07.01.TOTAL INVERSIONES LARGO PLAZO" La Compañía a la fecha auditada, no ha procedido a actualizar sus inversiones al 31 de diciembre del 2018, por el método de participación, por las inversiones que mantiene en sus asociadas: Andujar S.A., Plastiazuay S.A., Continental Tire Andina S.A. e Industria de Cosméticos Internacional según lo requiere la normativa contable por el valor de USD 36.596;

"3.5.04.02 Otros Superavit" por el valor de USD 962.375, no hemos podido verificar la razonabilidad de este registro.

No hemos podido verificar el adecuado procedimiento de la aplicación de transición a NIIF para PYMES, que La Compañía debió realizar en años anteriores.

La Compañía no identifica a sus partes relacionadas, en consecuencia tampoco informa en las notas las transacciones realizadas con sus relacionados durante el período.

Si existieran variaciones en los saldos indicados, podrían afectar los resultados del ejercicio.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los



## NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

estados financieros" de nuestro informe. Considerando que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### **Incertidumbre material relacionada con la preocupación de negocio en marcha**

Destacamos la Nota N° 11 de los estados financieros, que indica que La Compañía en el período 2018 registra pérdidas acumuladas por el valor de USD 589.910, las mismas que superan el 60% de su capital social y la totalidad de sus reservas, lo que la ponen en causal de disolución, según lo establece la Ley de Compañías en el art 377 "La o el Superintendente, o su delegado, podrá, de oficio, declarar disuelta una compañía sujeta a su control y vigilancia cuando: (...)". En el numeral 5 "La compañía tenga pérdidas que alcancen el 60% o más del capital suscrito y el total de las reservas; o.". Existe una incertidumbre que puede arrojar una duda significativa sobre la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.

### **Independencia**

Somos independientes de La Compañía de acuerdo con el código de ética y de conformidad con lo requerido en la Resolución de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011.

### **Responsabilidad de la Administración de La Compañía por los estados financieros**

La administración de La Compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera NIIF para PYMES y disposiciones emitidas por Superintendencia de Compañías, y de los controles internos que considere relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la capacidad de La Compañía para continuar como una empresa en marcha, revelando, según sea aplicable, asuntos relacionados de la contabilidad. A menos que la administración tenga la intención de liquidar a La Compañía o de cesar sus operaciones.

Los encargados de la administración son responsables de supervisar el proceso de información financiera de La Compañía.

### **Responsabilidad del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros.**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando exista. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales, si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros ~~también:~~

Fernando de Aragón y Padre Valverde, Edificio Girasol, Oficina 31, planta baja. Telf.  
2-883956 [www.nexoauditores.com](http://www.nexoauditores.com) [info@nexoauditores.com](mailto:info@nexoauditores.com) Cuenca- Ecuador



## NEXO AUDITORES NEXAUDIT CIA. LTDA.

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error; diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de La Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de utilizar, por parte de los Administradores, la base contable de supuesto de negocio en marcha y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre la existencia, o no, de una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de La Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se nos requiere llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden causar que La Compañía no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluidas las notas a éstos, que representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables de la administración de La Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

### **Enfasis**

El período 2018, es el primer año que La Compañía **DISTRIBUIDORA ELJURI CIA. LTDA.** tiene la obligación de someter a auditoría externa, sus estados financieros.

Además La Compañía en la página web de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, registra su actividad económica "*Dedicarse a la compra y venta de mercaderías nacionales y extranjeras por mayor y menor, incluyendo agencias y representaciones, importación y exportación, consignaciones y todos los actos de comercio permitidos por las leyes*", lo que difiere con sus ingresos que son exclusivamente por arriendo y dividendos. Motivo por el cual



## NEXO AUDITORES NEXAUDIT CÍA. LTDA.

no se ha generado la obligación de registrarse como sociedad de interés público, según La Resolución No. SCVS- DSC-2018-0008, emitida el 27 de febrero del 2018.

La Compañía hasta la fecha de emisión del presente informe, según información tomada del portal web de La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros se encuentra en "DISOLUC. LIQUIDAC. OFICIO INSC. EN RM".

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de La Compañía, como agente de retención y percepción, así como el pago y determinación de los diferentes impuestos, por el ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2018, se emite por separado en el informe denominado "Informe de Cumplimiento de las Obligaciones Tributarias". Según lo establece la legislación tributaria vigente en el Ecuador, que establece su presentación hasta el mes de julio de 2019.

A la fecha de emisión del presente informe, La Compañía se encuentra en proceso de preparación de los anexos indicados.

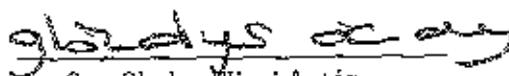
*Nexoauditores Nexaudit Cía. Ltda.*

SC.- RNAE N° 942

Ing Com. Saúl Vázquez León, MCF  
SOCIO  
Registro Nacional No.28990

**DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.****ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
<b>Activo</b>		
<b><u>Activo corriente</u></b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2	91.613
Activos financieros		4.481
Servicios y otros pagos anticipados	3	55.729
Activos por impuestos corrientes	4	44.884
<b><u>Activos no corrientes</u></b>		
Propiedad, planta y equipo	5	1.977.384
Otros activos no corrientes	6	<u>64.855</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b><u>2.238.945</u></b>
<b>Pasivo</b>		
<b><u>Pasivo corriente</u></b>		
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	7	2.570
<b><u>Pasivo no corriente</u></b>		
Obligaciones con instituciones financieras	8	1.662.709
Cuentas por pagar diversas/ relacionadas	7	27.616
Anticipos de clientes		<u>246</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1.693.141</b>
<b>Patrimonio neto</b>		
Capital	9	715
Resultados acumulados	10	557.443
Resultados del ejercicio		<u>(12.354)</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>545.804</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>2.238.945</u></b>

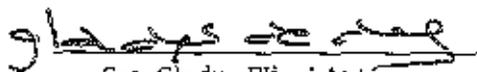
  
Sra. Gladys Eljuri Antón  
Presidente

  
CPA. Verónica Quito Izquierdo  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

**DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.****ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>
<b>Ingresos</b>		
Arriendos 12%		41.400
Dividendos		<u>10.615</u>
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b>52.015</b>
Gastos administrativos		(17.154)
Gastos financieros	11	(47.927)
Otros ingresos		<u>712</u>
<b>Resultado del ejercicio antes de impuestos</b>		<b><u>(12.354)</u></b>



Sra. Gladys Eljuri Antón  
Presidente



CPA. Verónica Quito Izquierdo  
Contadora

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

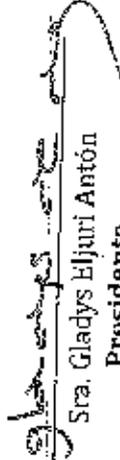
**DISTRIBUIDORA ELIJURI CÍA. LTDA**

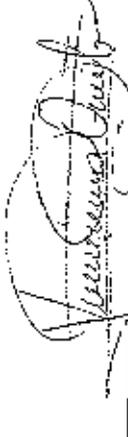
9/23

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	Capital	Otros Supcrávit	Pérdidas acumuladas	Reserva por donaciones	Resultado del ejercicio	Total
Saldo inicial al 31 Diciembre 2017	301.715		(454.236)	184.977	(135.674)	(404.218)
Transferencias			(135.674)		135.674	
Realización de la Reserva por Valuación de Propiedades, planta y equipo (*)		962.375				962.375
Resultado integral total del ejercicio					(12.354)	(12.354)
<b>Saldo final 31 Diciembre 2018</b>	<b>715</b>	<b>962.375</b>	<b>(589.910)</b>	<b>184.977</b>	<b>(12.354)</b>	<b>545.804</b>

Handwritten notes: 105050 y, 20632, 3072, 3072

  
Sra. Gladys Eljuri Antón  
Presidente

  
CPA. Verónica Quito Izquierdo  
Contadora

(\*) Corresponde al registro de terreno y edificios, que contabilidad realizó de manera extemporánea, al 31 de Diciembre de 2018.

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

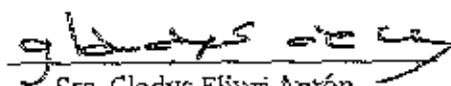
**DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.****ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO - MÉTODO DIRECTO  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<u>2018</u>
<b>INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL DE EFECTIVO, ANTES DEL EFECTO DE LOS CAMBIOS EN LA TASA DE CAMBIO</b>	<b>(94.998)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b>(74.537)</b>
Clases de cobros por actividades de operación	39.244
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios:	39.244
Clases de pagos por actividades de operación	<b>(76.469)</b>
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(65.094)
Otros pagos por actividades de operación	(11.375)
Dividendos recibidos	10.615
Intereses pagados	<b>(47.927)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>	<b>(284.233)</b>
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	(283.521)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(712)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>	<b>263.771</b>
Financiación por préstamos a largo plazo	249.804
Otras entradas (salidas) de efectivo	13.967
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	<b>(94.998)</b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<b><u>186.612</u></b>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<b><u>91.613</u></b>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros

**DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.****ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO CON PARTIDAS QUE NO CONSTITUYEN FLUJO DE  
EFECTIVO.**

	<u>2018</u>
<b>CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN</b>	
<b>GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA</b>	(12.354)
<b>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</b>	<b>(62.103)</b>
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar clientes	(2.868)
(Incremento) disminución en anticipos de proveedores	325.000
(Incremento) disminución en otros activos	(36.389)
Incremento (disminución) en anticipos de clientes	246
Incremento (disminución) en otros pasivos	<u>(348.172)</u>
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b><u>(74.537)</u></b>

  
Sra. Gladys Eljuri Antón  
Presidente

  
CPA. Verónica Quito Izquierdo  
Contadora

**DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****1. INFORMACIÓN GENERAL**

**DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.** - La Compañía fue constituida según escritura pública del 01 de Noviembre de 1944, con resolución de la Superintendencia de Compañías, e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil el 29 de Noviembre de 1944, bajo el número 885.

Según resolución N° 263 de la Superintendencia de Compañías, con fecha 15 de Diciembre de 1987, solicitan prórroga de plazo para la vida jurídica y aumento de capital de la empresa, acto que es inscrito en el Registro Mercantil el 11 de Enero de 1988.

Luego realiza aumento de capital, mediante escritura pública, la misma que es aprobada por la Superintendencia de Compañías según resolución N° 15 e inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Febrero de 1989.

Mediante Resolución masiva de la Superintendencia de Compañías N° 0551, con fecha 04 de Junio de 2014, se declara en causal de disolución, por tener pérdidas mayores al 50% o más del capital y reservas, la misma que es inscrita en el Registro Mercantil el 25 de Agosto de 2014.

El objeto social de La Compañía es dedicarse a la compra y venta de mercaderías nacionales y extranjeras por mayor y menor, incluyendo agencias y representaciones, importación y exportación, consignaciones y todos los actos de comercio permitidos por las leyes. Comercio al por mayor, excepto el de vehículos automotores y motocicletas. Venta al por mayor de diversos productos sin especialización.

El domicilio legal de La Compañía se encuentra en la ciudad de Cuenca, en la calle Gil Ramírez Dávalos N° 532 y Armenillas.

**1.1. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS APLICADAS**

Resumen de las principales políticas de contabilidad adoptadas en la preparación de los estados financieros se resumen a continuación:

**Bases de preparación de los estados financieros**

Los estados financieros de La Compañía han sido preparados de acuerdo con:

- NIIF para PYMES, los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.
- En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones. Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.
- La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF PYMES requiere el uso de ciertos estimados contables críticos, la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.
- En las áreas que involucran un mayor grado de juicio o complejidad están los supuestos y estimados como el deterioro de cartera, vida útil de PPE y estimación de Jubilación y Desahucio.

**DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

**Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros al 31 de Diciembre de 2018 han sido emitidos de manera preliminar con la autorización de la Gerencia de La Compañía, para posteriormente ser puestos a consideración de la Junta General de Accionistas, para su aprobación definitiva.

**Importancia relativa y materialidad**

La presentación de los hechos económicos se hace de acuerdo con su importancia relativa o materialidad.

Para efectos de revelación, una transacción, hecho u operación es material cuando, debido a su cuantía o naturaleza, su conocimiento o desconocimiento, considerando las circunstancias que lo rodean, incide en las decisiones que puedan tomar o en las evaluaciones que puedan realizar los usuarios de la información contable.

En la preparación y presentación de los estados financieros, la materialidad de la cuantía se determinó con relación, entre otros, al activo total, al activo corriente y no corriente, al pasivo total, al pasivo corriente y no corriente, al patrimonio o a los resultados del ejercicio, según corresponda.

**Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

La Compañía presenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera en base a la clasificación de corrientes o no corrientes. Un activo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera realizarlo, o se pretende venderlo o consumirlo, en su ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Se espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- Es efectivo o equivalente de efectivo, a menos que tenga restricciones, para ser intercambiado o usado para cancelar un pasivo al menos durante doce meses siguientes a partir de la fecha del período sobre el que se informa.

Los activos no mencionados en el listado anterior se clasifican como no corrientes.

Un pasivo se clasifica como corriente cuando:

- Se espera sea cancelado en el ciclo normal de explotación;
- Se mantiene principalmente con fines de negociación;
- Deba liquidarse durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa, o;
- No tenga un derecho incondicional para aplazar su cancelación, al menos, durante los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

**Moneda Funcional**

La moneda funcional de La Compañía, es el dólar de los Estados Unidos de América el cual es la moneda de circulación en el Ecuador. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

**Cambios en el poder adquisitivo de la moneda**

El Índice de Precios al Consumidor (IPC), es un indicador económico que mide la evolución del nivel general de precios correspondiente al conjunto de artículos (bienes y servicios) de consumo, adquiridos por los hogares del área urbana del país. Su proceso de construcción prioriza fines de seguimiento macroeconómico y no microeconómicos de bienestar. El Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, determinó los siguientes

**DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

porcentajes de inflación en los últimos tres años:

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
2016	1,12%
2017	(0,20%)
2018	0,27%

**Partes relacionadas**

Para efectos tributarios se considerarán partes relacionadas a las personas naturales o sociedades, domiciliadas o no en el Ecuador, en las que una de ellas participe directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de la otra; o en las que un tercero, sea persona natural o sociedad domiciliada o no en el Ecuador, participe directa o indirectamente, en la dirección, administración, control o capital de éstas.

Se considerarán partes relacionadas, entre otros casos los siguientes:

- La sociedad matriz y sus sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes.
- Las sociedades filiales, subsidiarias o establecimientos permanentes, entre sí.
- Las partes en las que una misma persona natural o sociedad, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de tales partes.
- Las partes en las que las decisiones sean tomadas por órganos directivos integrados en su mayoría por los mismos miembros.
- Las partes, en las que un mismo grupo de miembros, socios o accionistas, participe indistintamente, directa o indirectamente en la dirección, administración, control o capital de éstas.
- Los miembros de los órganos directivos de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Los administradores y comisarios de la sociedad con respecto a la misma, siempre que se establezcan entre éstos relaciones no inherentes a su cargo.
- Una sociedad respecto de los cónyuges, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad de los directivos; administradores; o comisarios de la sociedad.
- Una persona natural o sociedad y los fideicomisos en los que tenga derechos.

**1.2. NOTAS ESPECÍFICAS QUE SUSTENTAN LAS CUENTAS CONTABLES PRESENTADAS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS.****Efectivo y equivalentes de efectivo**

Registra los recursos de alta liquidez de los cuales dispone la entidad para sus operaciones regulares y que no está restringido su uso, se registran en efectivo o equivalente de efectivo partidas como: caja, depósitos bancarios a la vista y de otras instituciones financieras, e inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**Activos financieros**

Es cualquier activo que posea un derecho contractual a recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o a intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad, en condiciones que sean potencialmente favorables para la entidad.

Al 31 de Diciembre de 2018, La Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de

**DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

préstamos y cuentas por cobrar clientes, cuyas características se explican seguidamente:

**Cuentas por cobrar a relacionadas.-** Que provienen de operaciones comerciales y financiamiento. Son cuentas por cobrar con entidades relacionadas, por préstamos para financiamiento de capital de trabajo y por ventas realizadas en el curso normal del negocio. Se reconocen inicialmente al costo, no devengan intereses.

**Deterioro de cuentas por cobrar.-** Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar, el importe de esta cuenta se reducirá mediante una estimación, para efectos de su presentación en estados financieros. Se registrará la provisión por la diferencia entre el valor en libros de las cuentas por cobrar menos el importe recuperable de las mismas. La Compañía, en base al análisis de morosidad de sus clientes, concluye que no es necesario realizar la estimación para el deterioro de las cuentas por cobrar en el presente período.

**Servicios y otros pagos anticipados**

Se registrarán los seguros, arriendos, anticipos a trabajadores y proveedores u otro tipo de pago realizado por anticipado y que no hayan sido devengados al cierre del ejercicio económico.

**Activos por impuestos corrientes**

Corresponde a todos los créditos tributarios por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como las retenciones que le han efectuado por concepto de impuesto a la renta y anticipos pagados del año que se declara, contemplados en la normativa legal que La Compañía recuperará en el corto plazo.

**Impuesto a la renta**

Se determina de la utilidad gravable (tributaria) la cual difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo de la compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

**Impuestos diferidos**

El impuesto diferido se reconoce con base en las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos de La Compañía y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal, de la siguiente manera:

- Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias imponibles.
- Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su utilización.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos y los activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la entidad espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas del impuesto a la renta que se espera sean utilizadas en el período en que el activo se realice y el pasivo se cancele.

El estado de situación financiera de La Compañía presenta sus activos y pasivos por impuestos diferidos por separado, excepto cuando: i) existe el derecho legal de compensar estas partidas ante la misma autoridad fiscal, y, ii) se derivan de partidas con la misma

**DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

autoridad fiscal y, iii) La Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos por impuestos diferidos como netos.

**Ajustes por cambios en la tasa del impuesto a la renta y otros ajustes.**- El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa del impuesto a la renta, la reestimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en los resultados del período que se informa, excepto en la medida en que se relacionen con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período que se informa.

**Registro de los impuestos corrientes y diferidos.**- Los impuestos corrientes y diferidos, se reconocen como ingresos o gastos e incluidos en el estado de resultados del período que se informa, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o sucesos que se reconoce fuera de dicho estado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

**Propiedades, planta y equipo**

Se incluirán los activos de los cuales sea probable obtener beneficios futuros, se esperan utilicen por más de un período y que el costo pueda ser valorado con fiabilidad, se lo utilicen en la producción o suministro de bienes y servicios, o se utilicen para propósitos administrativos.

- **Medición en el momento del reconocimiento.**- Las partidas se miden inicialmente por su costo de adquisición.
- **Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.**- Después del reconocimiento inicial son registradas al costo menos la depreciación acumulada. Los gastos de reparaciones y mantenimiento se imputan a resultados en el período en que se producen.
- **Método de depreciación y vidas útiles.**- El costo de propiedades y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los terrenos se registran en forma independiente de las instalaciones de inmuebles, tienen una vida útil indefinida y por lo tanto no son objeto de depreciación.

A continuación se presentan vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Activos	Vida útil años	Deprec. %
Edificios	20	5

El valor residual de estos activos, la vida útil y el método de depreciación seleccionado son revisados y ajustados si fuera necesario a la fecha de cada estado de situación financiera, para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el beneficio económico y las expectativas de vida de las partidas de propiedades y equipo.

**Revaluación.**- Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros, en todo momento, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del período sobre el que se informa. Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una

**DISTRIBUIDORA ELIURI CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.

Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

**Retiro o venta de propiedades, maquinaria y equipo.-** La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, maquinaria y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

**Pasivo a largo plazo**

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**Cuentas por pagar a compañías y partes relacionadas.-** Corresponden a obligaciones por compras de bienes y servicios y financiamientos por préstamos recibidos. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, no devengan intereses y son pagaderas a corto y largo plazo.

**Obligaciones con entidades del exterior.-** Representan los créditos, los cuales se registran inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción para la obtención de los créditos y después se miden al costo amortizado. Los vencimientos iguales o mayores a doce meses se presentan como largo plazo. La Compañía obtiene financiamiento del exterior.

**Capital suscrito o asignado**

En esta cuenta se registra el monto total del capital representado por acciones, valor que se encuentra registrado en el Registro Mercantil.

**Pérdidas acumuladas**

Se registran las pérdidas de ejercicios anteriores, que no han sido objeto de absorción por resolución de junta general de accionistas.

**Reserva (Superávit) por revaluación**

El superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo. Esto podría implicar la transferencia total del superávit cuando la entidad disponga del activo. No obstante, parte del superávit podría transferirse a medida que el activo fuera utilizado por la entidad. En ese caso, el importe del superávit transferido sería igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de superávit de revaluación a ganancias acumuladas no pasarán por el resultado del periodo.

**DISTRIBUIDORA ELIURI CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****Reconocimiento de ingresos**

La entidad contabilizará un contrato con un cliente que queda dentro del alcance de esta Norma sólo cuando se cumplan todos los criterios siguientes:

- las partes del contrato han aprobado el contrato (por escrito, oralmente o de acuerdo con otras prácticas tradicionales del negocio) y se comprometen a cumplir con sus respectivas obligaciones;
- la entidad puede identificar los derechos de cada parte con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- la entidad puede identificar las condiciones de pago con respecto a los bienes o servicios a transferir;
- el contrato tiene fundamento comercial (es decir, se espera que el riesgo, calendario o importe de los flujos de efectivo futuros de la entidad cambien como resultado del contrato); y
- es probable que la entidad recaude la contraprestación a la que tendrá derecho a cambio de los bienes o servicios que se transferirán al cliente. Para evaluar si es probable la recaudación del importe de la contraprestación, una entidad considerará sólo la capacidad del cliente y la intención que tenga de pagar esa contraprestación a su vencimiento. El importe de la contraprestación al que la entidad tendrá derecho puede ser menor que el precio establecido en el contrato si la contraprestación es variable, porque la entidad puede ofrecer al cliente una reducción de precio.

**Costos y gastos**

Son registrados por el método del devengado, conforme se dan los hechos económicos independientes de su pago. Incluye tanto gastos como pérdidas que surgen de la actividad ordinaria de la entidad.

Se reconoce un gasto en el estado de resultados cuando ha surgido un decremento en los beneficios económicos futuros, relacionado con un decremento en los activos o un incremento en los pasivos, y además el gasto puede medirse con fiabilidad. En definitiva, esto significa que tal reconocimiento del gasto ocurre simultáneamente con el reconocimiento de incrementos en los pasivos o decrementos en los activos

**Impuesto a las ganancias.-** Conforme lo establecen las leyes ecuatorianas La Compañía debería establecer y cancelar el 15% de participación a trabajadores calculados de la utilidad contable, e impuesto a la renta considerando las disposiciones tributarias vigentes. Sin embargo contabilidad no registra en el presente período el impuesto generado.

**Impuesto a la renta.-** La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, establece la tarifa de impuesto a la renta del 25% para el año 2018, para sociedades y en caso en el que este impuesto sea menor al anticipo determinado, este último se convierte en impuesto definitivo.

**1.3. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF para PYMES requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la

**DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables.

**La revalorización de activos fijos.-** Es una práctica contable que permite incrementar el valor en libros de los activos fijos a valores de mercado. Las Normas Internacionales Información Financiera (NIIF) requieren que los activos fijos se registren al costo, pero permiten dos modelos para la contabilidad de los activos fijos, lo cuales son: el modelo del costo y el modelo de revaluación.

**Estimación de vidas útiles de propiedad, planta y equipo.-** La estimación de las vidas útiles y valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en las políticas contables.

**1.4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**Factores de riesgos financieros.-** La Compañía se encuentra expuesta a riesgos de mercado, de liquidez y de operación. Estos riesgos son evaluados en términos de probabilidades de ocurrencia e impacto para ser mitigados con mecanismos de acuerdo a su naturaleza.

- **Riesgos de mercado nacional.-** Los principales riesgos a los que está expuesta La Compañía en el mercado, son la reducción de demanda y exposición a las variaciones de precio.
- **Riesgo de liquidez.-** las principales fuentes de liquidez de la compañía, son los flujos de efectivo proveniente de sus actividades comerciales y préstamos bancarios. Para administrar la liquidez de corto plazo, la compañía utiliza flujos los cuales son ajustados y monitoreados constantemente por la Administración.
- **Riesgo de capital.-** El objetivo de la administración es proteger el capital o patrimonio como una base que permita cumplir metas importantes.
- **Riesgo de tasa de interés.-** Existe una baja volatilidad de las tasas en el mercado ecuatoriano, según lo publica el Banco Central:

Tasas Referenciales		Tasas Nacionales	
Tasa Activa Efectiva Referencial para el sector privado	% anual	Tasa Activa Efectiva Máxima para el sector privado	% anual
Productiva Corporativa	8.84	Productiva Corporativa	9.50
Productiva Empresarial	9.84	Productiva Empresarial	10.21
Productiva PYMES	11.23	Productiva PYMES	11.83
Comercial Ordinaria	9.07	Comercial Ordinaria	11.83
Comercial Productiva Empresarial	9.69	Comercial Productiva Corporativa	9.23
Comercial Productiva Empresarial	9.20	Comercial Productiva Empresarial	10.21
Comercial Productiva PYMES	10.81	Comercial Productiva PYMES	11.83
Consumo Ordinaria	15.63	Consumo Productiva	17.23
Consumo Educativa	14.52	Consumo Educativa	17.83
Educativa	9.46	Educativa	9.83
Comercialización	10.02	Financiera	11.83
Vivienda de Interés Público	9.82	Vivienda de Interés Público	1.00
Vivienda de Interés Popular	10.52	Vivienda de Interés Popular	10.50
Vivienda de Ahorro de Interés Popular	10.53	Vivienda de Ahorro de Interés Popular	10.50
Inversión de Ahorro de Interés Popular	10.24	Inversión de Ahorro de Interés Popular	10.50
Inversión Pública	9.98	Inversión Pública	9.98

**DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente, con las entidades detalladas. La calificación de riesgo es tomada de la publicación realizada en la página virtual de la Superintendencia de Bancos:

<b><u>Entidad financiera</u></b>	<b><u>2018</u></b>
Banco del Austro S.A.	AA/AA

**2.- EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Al 31 de Diciembre, se encuentra el valor de USD 91.613, que corresponde a una cuenta corriente en el Banco del Austro S.A.

**3.- SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

Al 31 de Diciembre, se presenta el valor de USD 55.729, que corresponde a la cuenta de anticipo a proveedores.

**4.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre se encuentran los siguientes saldos:

	<b><u>2018</u></b>
Crédito tributario a favor de la empresa (IVA)	33.480
Crédito tributario a favor de la empresa (IR.)	<u>11.404</u>
Total	<u>44.884</u>

**5.- PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de propiedad, planta y equipo al 31 de Diciembre:

	Saldo inicial		Saldo final
	31 Dic 2017	Adiciones	Otros 31 Dic 2018
Terrenos			680.977
Edificios			281.399
Construcciones en curso	731.488	283.521	1.015.009
<b>Total</b>	<b><u>731.488</u></b>	<b><u>283.521</u></b>	<b><u>962.375</u></b>

**6.- OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES**

Al 31 de Diciembre se encuentra las siguientes inversiones:

**DISTRIBUIDORA ELJURI CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

	<b><u>2018</u></b>
Ardujar S. A.	80
Plastiaguay S.A.	35.779
Financiera del Austro Fídasa	28.259
Continental Tire Andina S.A.	25
Industria de Cosméticos Internacional	<u>712</u>
<b>Total</b>	<b><u>64.855</u></b>

**7.- CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre se encuentra el saldo de USD 2.570 y USD 27.616, a corto y largo plazo, del mismo que no hay un reporte que especifique el nombre de las partes relacionadas o documentos de sustento.

**8.- CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (EXTERIOR NO CORRIENTE)**

Al 31 de Diciembre, se presentan las siguientes deudas con el exterior:

	<b><u>2018</u></b>
Fininvest Overseas #0399165	258.870
Fininvest Overseas #0399851	1.000.000
Royal Blue Bristol #318311	254.000
Intereses por Pagar Fininvest	82.257
Intereses por Pagar Fininvest	65.889
Intereses por Pagar Royal Blue	<u>1.693</u>
<b>Total</b>	<b><u>1.662.709</u></b>

**9.- CAPITAL**

Al 31 de Diciembre La Compañía, presenta un capital por el valor de USD 714,80, el mismo que está dividido en acciones con el valor nominal de USD 0,40 cada una. Y está conformado de la siguiente manera:

<b><u>Accionistas</u></b>	<b><u>Nacionalidad</u></b>	<b><u>Capital</u></b>	<b><u>% participac.</u></b>
Elanhold S. A.	Ecuador	178,80	25,01%
Paladri S.A.	Ecuador	107,20	15,00%
Eljuri Anton Gladys Mary	Ecuador	107,20	15,00%
Eljuri Anton Henry	Ecuador	107,20	15,00%
Eljuri Anton Juan Gabriel	Ecuador	107,20	15,00%
Eljuri Anton Olguita Maria Eulalia	Ecuador	<u>107,20</u>	<u>15,00%</u>
<b>Total</b>		<b><u>714,80</u></b>	<b><u>100,01%</u></b>

**DISTRIBUIDORA ELIURI CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS****10.- RESULTADOS ACUMULADOS**

Al 31 de Diciembre de presentan de la siguiente manera:

	<b><u>2018</u></b>
(-) Pérdidas Acumuladas	(589.910)
Otros superávit	962.375
Reserva de capital	<u>184.977</u>
<b>Total</b>	<b><u>557.443</u></b>

**11.- GASTOS FINANCIEROS**

Al 31 de Diciembre se presentan los siguientes gastos:

	<b><u>2018</u></b>
Otros gastos financieros	75
Intereses con instituciones financieras	<u>47.852</u>
<b>Total</b>	<b><u>47.927</u></b>

**12.- IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Conforme a las disposiciones contenidas en el Código del Trabajo, La Compañía debería determinar el 15% de participación a trabajadores, sin embargo La Compañía no tiene obligaciones patronales ya que no cuenta con trabajadores y además en el presente periodo registra pérdidas; por lo tanto no procede dicha disposición. Y el impuesto a la renta según lo establece la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento.

**IMPUESTO A LA RENTA**

Mediante Resolución SRI N° NAC-DGERCGC15-00003218, el Servicio de Rentas Internas (SRI), dispone que para efectos de presentación del informe de obligaciones tributarias del año 2018, cuyo plazo de presentación es hasta el mes de Julio del 2019, todos los sujetos pasivos a tener auditoría externa, deberán presentar a los auditores externos para su revisión, los anexos y cuadros referentes a información tributaria conforme a contenidos, especificaciones y requerimientos establecidos por el SRI.

**13.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de Diciembre del año 2018, La Compañía no identifica las transacciones con sus partes relacionadas.

**14.- CUMPLIMIENTO DE REQUERIMIENTO DE INFORMACIÓN**

En el Capítulo VII, Art. 14 de los reportes a ser remitidos a la Unidad de Análisis Financiero Económico (UAFE), según Resolución No. UAF-DG-SO-2016-0001, publicada en el Registro Oficial N°743 de Abril 28 de 2016, establece los reportes que deben ser remitidos a la

**DISTRIBUIDORA ELIURI CÍA. LTDA.****NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
EXPRESADO EN DÓLARES AMERICANOS**

---

Unidad, reportes que no han sido emitidos, puesto que el objeto social de la empresa no está actualizado con la realidad de los ingresos que genera La Compañía.

**15.- REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS**

En cumplimiento a lo dispuesto en resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-11, efectuamos las siguientes revelaciones:

Activos y pasivos contingentes.- No existen activos y pasivos contingentes que la Administración los conozca y merezcan ser registrados o revelados en los estados financieros a Diciembre 31 del 2018.

Cumplimiento de medidas correctivas de parte de entidades gubernamentales de control externo.- Durante el período de auditoría no han existido recomendaciones de los organismos de control externo que ameritan un seguimiento de auditoría externa.

Comunicación de deficiencias en el control interno.- Durante el período de auditoría han existido recomendaciones de parte de los auditores independientes, las mismas que se encuentran en proceso de implementación por parte de la administración.

Eventos posteriores.- La administración de La Compañía considera que entre Diciembre 31 del 2018 (fecha de cierre de los estados financieros) y 07 de Octubre del 2019 (fecha de culminación de la auditoría) no han existido hechos posteriores que alteren significativamente la presentación de los estados financieros a la fecha de cierre que requieran ajustes o revelaciones.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para La Compañía, por tal razón no están reveladas.

---